

证券代码：688203

证券简称：海正生材

浙江海正生物材料股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-04

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他 <u>策略会</u>
形式	☒ 现场 ☐ 网上 ☒ 电话会议
参与单位名称	2026年9月18日 华西证券秋季上市公司交流会邀请的分析师和投资者 2026年9月21日~2026年9月23日 信达澳亚基金 孙鹏程，申万宏源证券 周超，西部利得基金 陈雨，中金公司 傅锴铭，长城证券 肖亚平，博时基金 郭康斌，华夏基金 韩霄，财通化工 杨翼荣，弘尚投资 刘颜，松熙资产 周威，中加基金 鄢然，君榕资产 熊晓峰，开源化工 金益腾
时间	2026年9月18日，2026年9月21日~2026年9月23日
地点	2026年9月18日 深圳福田香格里拉大酒店 2026年9月21日~2026年9月23日 公司4楼会议室
上市公司接 待人员姓名	董事会秘书：张敏
投资者关系活 动主要内容介 绍	一、活动内容 9月18日，董事会秘书张敏在华西证券秋季上市公司交流会上

与各位分析师和投资者进行了交流。

9月21日~9月23日，董事会秘书张敏向参会投资者介绍公司基本状况，并和投资者进行互动交流。

二、互动问答

1、公司目前的产能状况如何？今年上半年的销量情况？

答：目前公司聚乳酸产能共12.5万吨/年。海诺尔生产线上半年生产负荷率达85%左右，海创达7.5万吨/年产线于今年5月正式投产，正式投产后达产率70%左右。公司上半年聚乳酸产量约4万吨。

2、聚乳酸产线的开工率能否达到100%？

答：在产线设计阶段时适当放大产能余量，配合后续设备技术升级，理论上可实现开工率100%。

3、新产线和老产线是否存在成本差异？

答：相比海诺尔现有5万吨聚乳酸产能，海创达7.5万吨/年新产线技术装备更优、产能规模更大，新产线的生产成本也更优。

4、公司后续有无产能扩建计划？

答：公司募投项目是“年产15万吨聚乳酸项目”，2024年公司综合考虑当时的宏观环境、政策实际执行力度及市场环境等因素，主动放缓了项目的投资建设进度，将15万吨项目分为两期实施。一期就是今年5月投产的年产7.5万吨聚乳酸项目，二期是另一条7.5万吨产线，计划是2028年12月前竣工。截至目前，除二期7.5万吨产能项目，无其他扩建计划。

5、公司二期项目可能会提前投产吗？2027年是否有新增产能？

答：公司聚乳酸产线中有些设备的定购周期就需要18个月，公

司会根据市场需求及原料供应情况，有序稳步推进二期项目建设。2027年公司不会有新产能投产。

6、公司聚乳酸的出口情况如何？

答：上半年公司境内销售占比88%，境外销售占比12%。外销占比较少，但增速尚可，公司正积极开拓欧洲，南美等地区的聚乳酸3D打印市场。

7、聚乳酸价格是从今年二季度开始上涨？涨价之后毛利率是否增加？后续公司对毛利率预期如何？

答：公司聚乳酸售价今年二季度相比一季度环比上涨，今年上半年公司整体毛利率在13%左右，后续产品毛利率会受原料价格和供应等情况影响。

8、海创达新产线的折旧情况如何？公司半年报中应收账款增加的原因？

答：海创达一期7.5万吨产线年折旧额约5000万元。应收账款随销售额增加而增加，公司综合考虑物流以及客户情况给予部分客户一定的账期。

9、海创达工程款诉讼的情况如何？

答：海创达工程款诉讼的情况在公告中已经说明，公司与施工方签署的《施工合同》，合同价格形式为单价合同。项目竣工后，对方送审结算资料，我们在结算审核工作中发现对方所报送资料存在较多缺失并不完整，且金额明显高报。我们要求补充资金并核验，但对方未及时配合。目前对方诉状中所提出的主张造价金额是对方单方意见，最终以法院审判为准。诉讼案件如有进展，公司会及时履行信息披露义务，请大家关注公司公告。

	10、3D打印耗材领域增速怎么样？传统领域聚乳酸的增长情况如何？ 答：3D打印耗材是聚乳酸当前主要增量市场。据国家统计局数据，2026年上半年3D打印设备产量同比增长48.5%，市场预估2026年全球聚乳酸在3D打印耗材领域的消耗量在12~14万吨。相比之下，传统领域也有增速，但相对平缓。 11、公司对聚乳酸未来的价格有预期吗？ 答：考虑到上游原料成本、3D打印行业发展、业内聚乳酸产能爬坡等情况，预计未来聚乳酸价格可能会是缓慢上升的状态。产品价格本质上由市场供需决定。 12、3D料的聚乳酸会比其他应用领域的料贵吗？ 答：目前公司所有应用领域的聚乳酸价格趋于一致，无太大差异。 13、公司如何保障乳酸的供应？公司有考虑未来往上游发展吗？ 答：公司生产聚乳酸所需的乳酸全部外购，公司是国内最大的乳酸采购商，与上游乳酸厂家保持长期互信的合作关系。基于公司规划短期和长期战略，公司积极探索寻求各种合作方式解决乳酸供应问题，建立相关保障机制，以保证上游原材料的稳定供应。 14、新建乳酸产能，建设周期大概要多久？ 答：大概12-18个月左右。
附件清单 (如有)	无
日期	2026年9月24日